



致伸科技 (4915 TT)

2016 年第一季法人說明會

李宜平 財務長

2016年5月12日

2016年第一季營運成果

連續三年創同期新高

Amount : NTD M

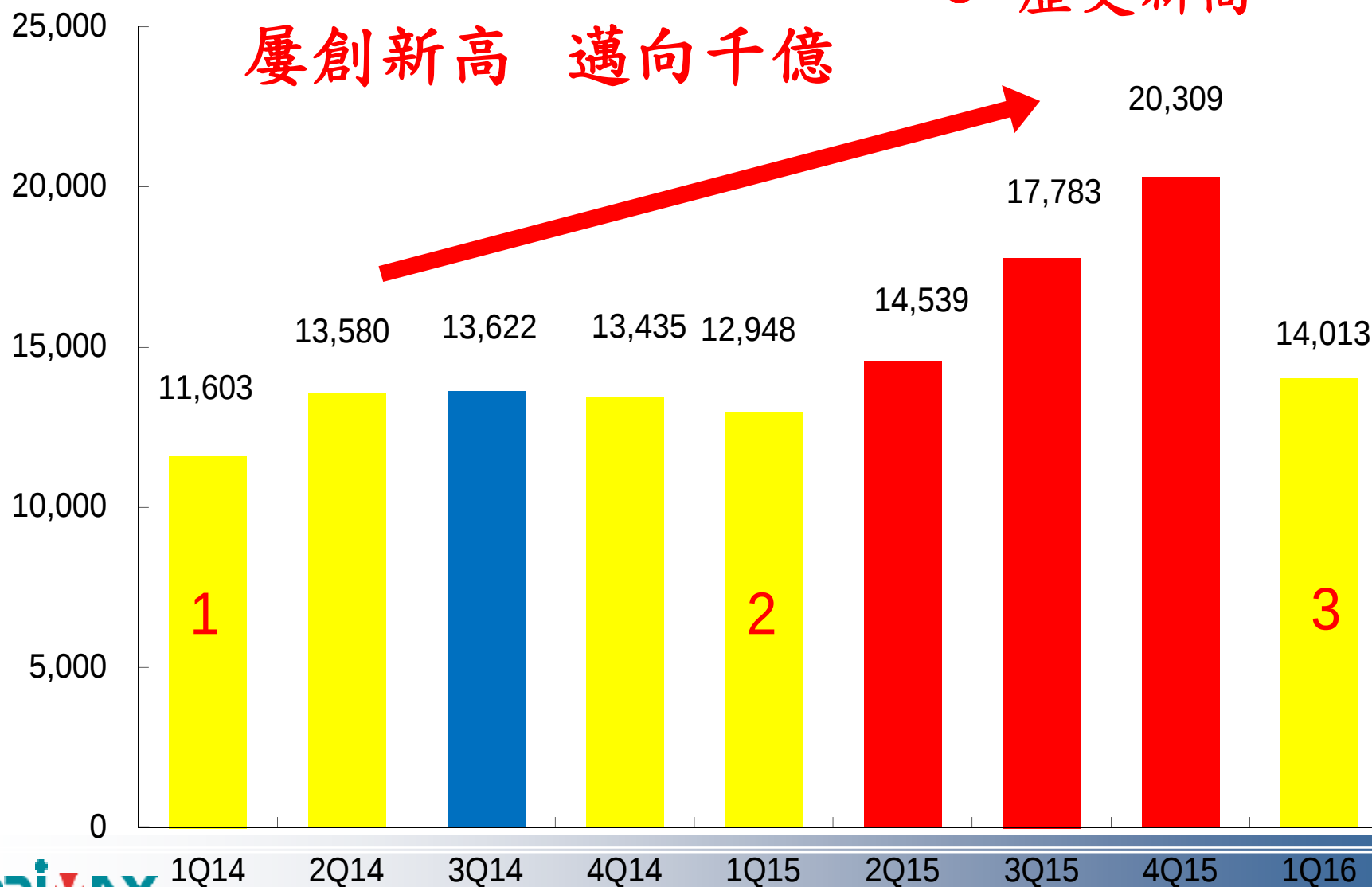
	Q1 16	Q4 15	Q1 15	QoQ	YoY
Net Sales	14,013	20,309	12,958	-31.0%	8.1%
COGS	12,445	18,131	11,526		
Gross Profit	1,567	2,178	1,432		
<i>Gross Margin</i>	11.2%	10.7%	11.1%	0.5%	0.1%
Operating Expense	1,105	1,417	1,059		
<i>Operating Expense %</i>	7.9%	7.0%	8.2%	0.9%	-0.3%
Operating Income	463	761	373	-39.2%	23.9%
<i>Operating Margin</i>	3.3%	3.7%	2.9%	-0.4%	0.4%
Non-operating Items	197	(25)	118		
Income before Tax	659	735	492	-10.4%	34.1%
Income Tax	219	224	114		
Net Income	440	512	378	-14.0%	16.4%
<i>Net Margin</i>	3.1%	2.5%	2.9%	0.6%	0.2%
Net income attributed to Primax	401	505	368		
EPS (NT\$)	0.91	1.15	0.85		

季營收

Amount : NTDM

- 同期新高
- 歷史新高

屢創新高 邁向千億

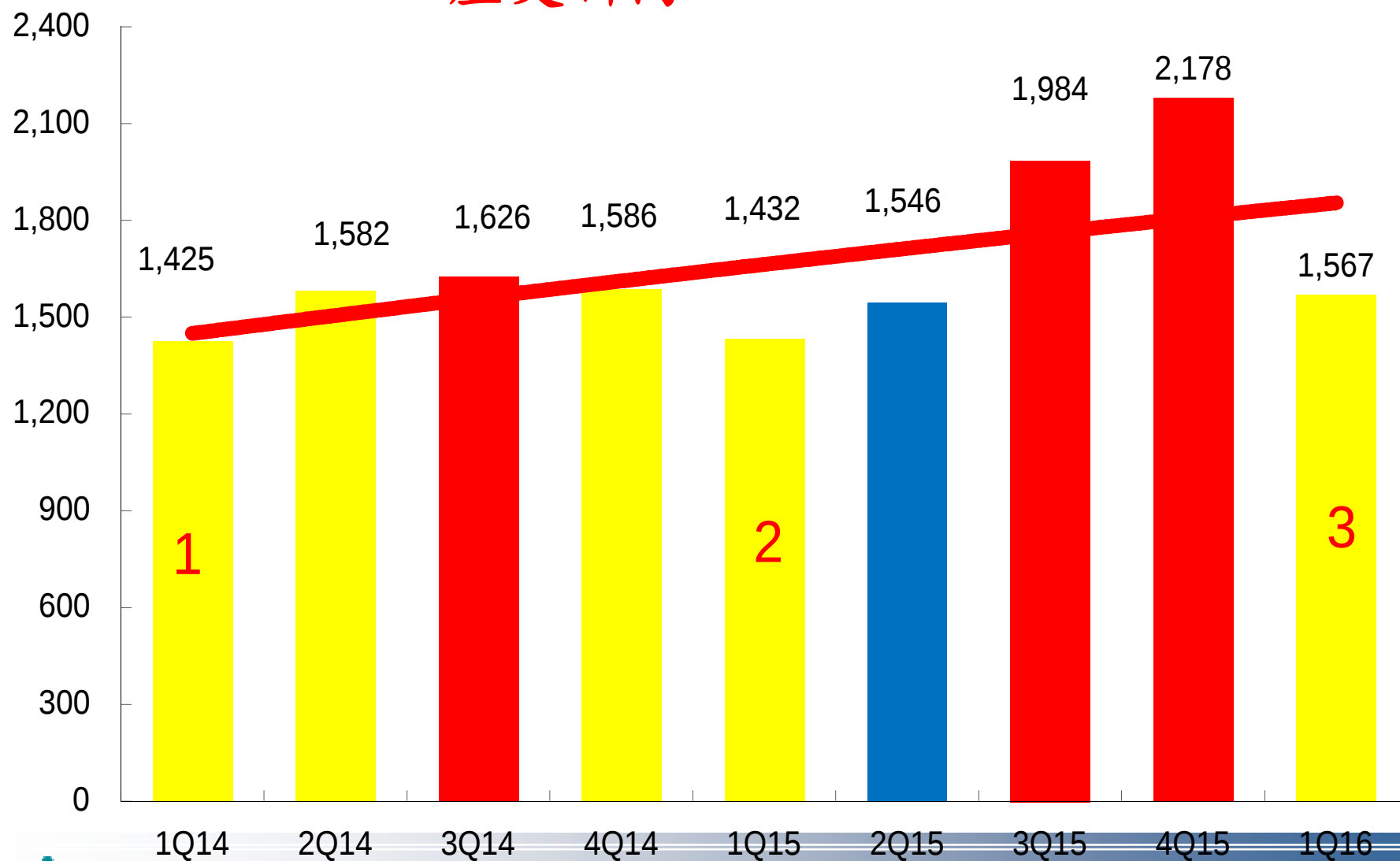


營業毛利

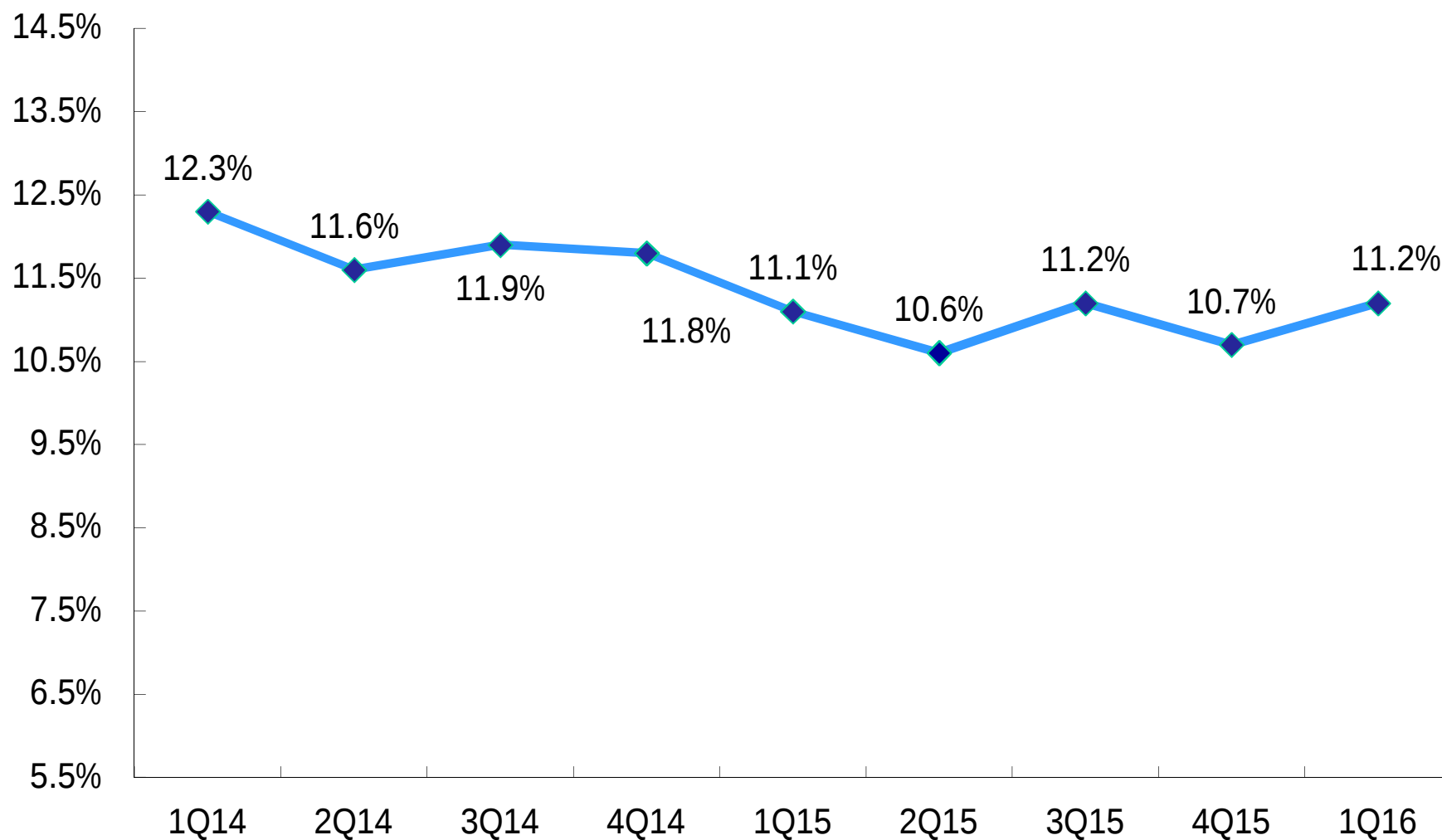
● 同期新高

● 歷史新高

Amount : NTDM



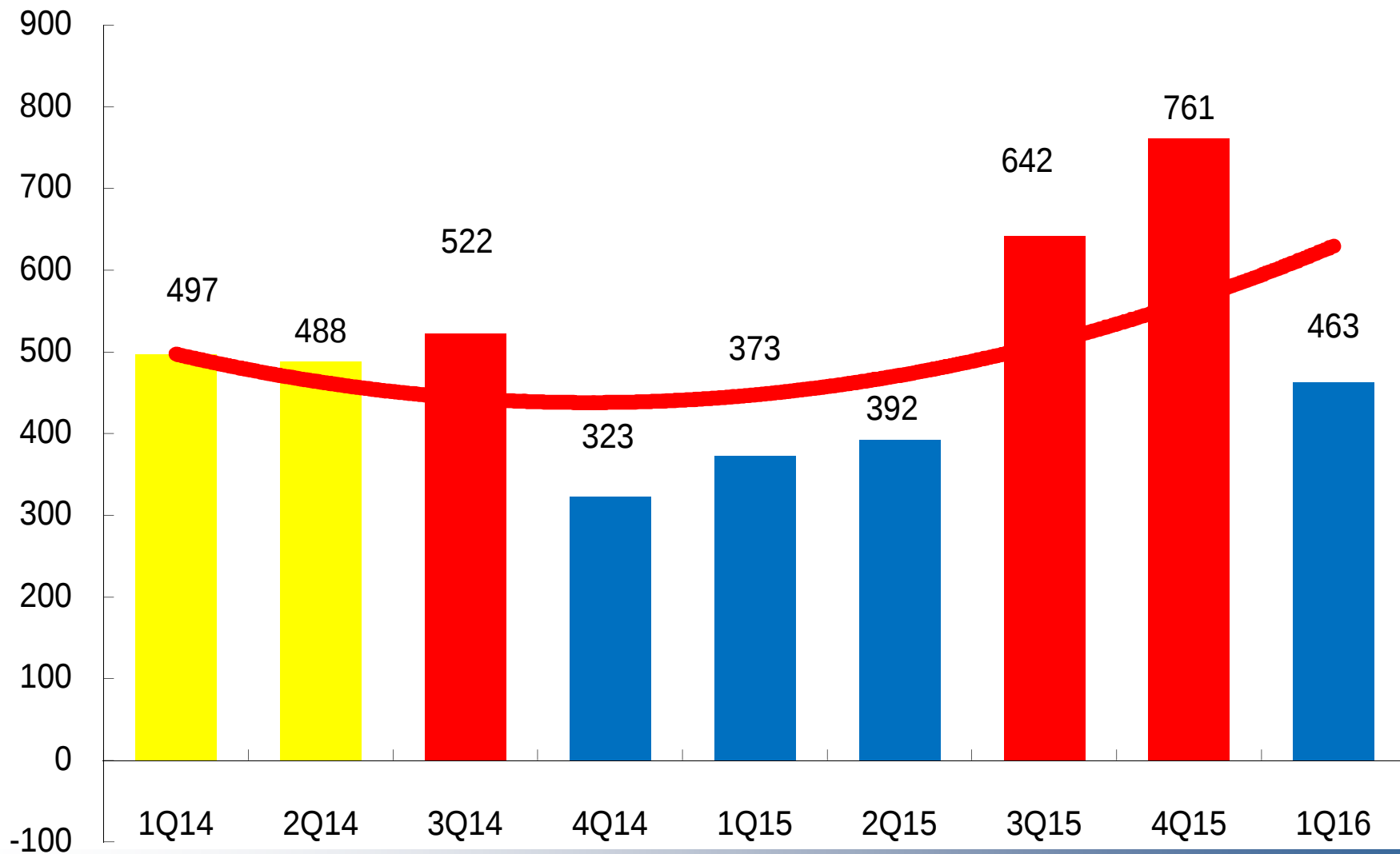
營業毛利率



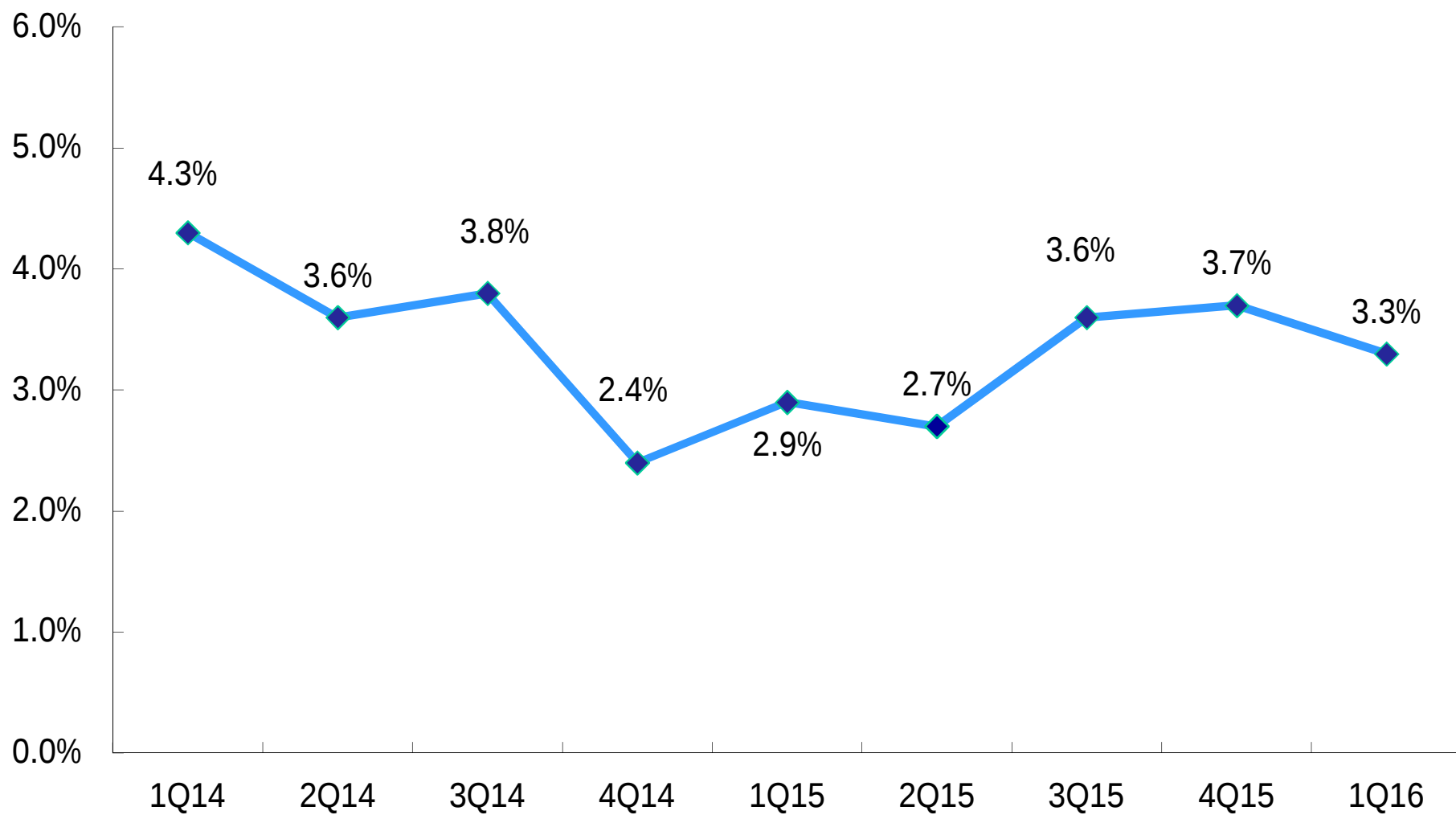
營業淨利

● 同期新高
● 歷史次高

Amount : NTDM



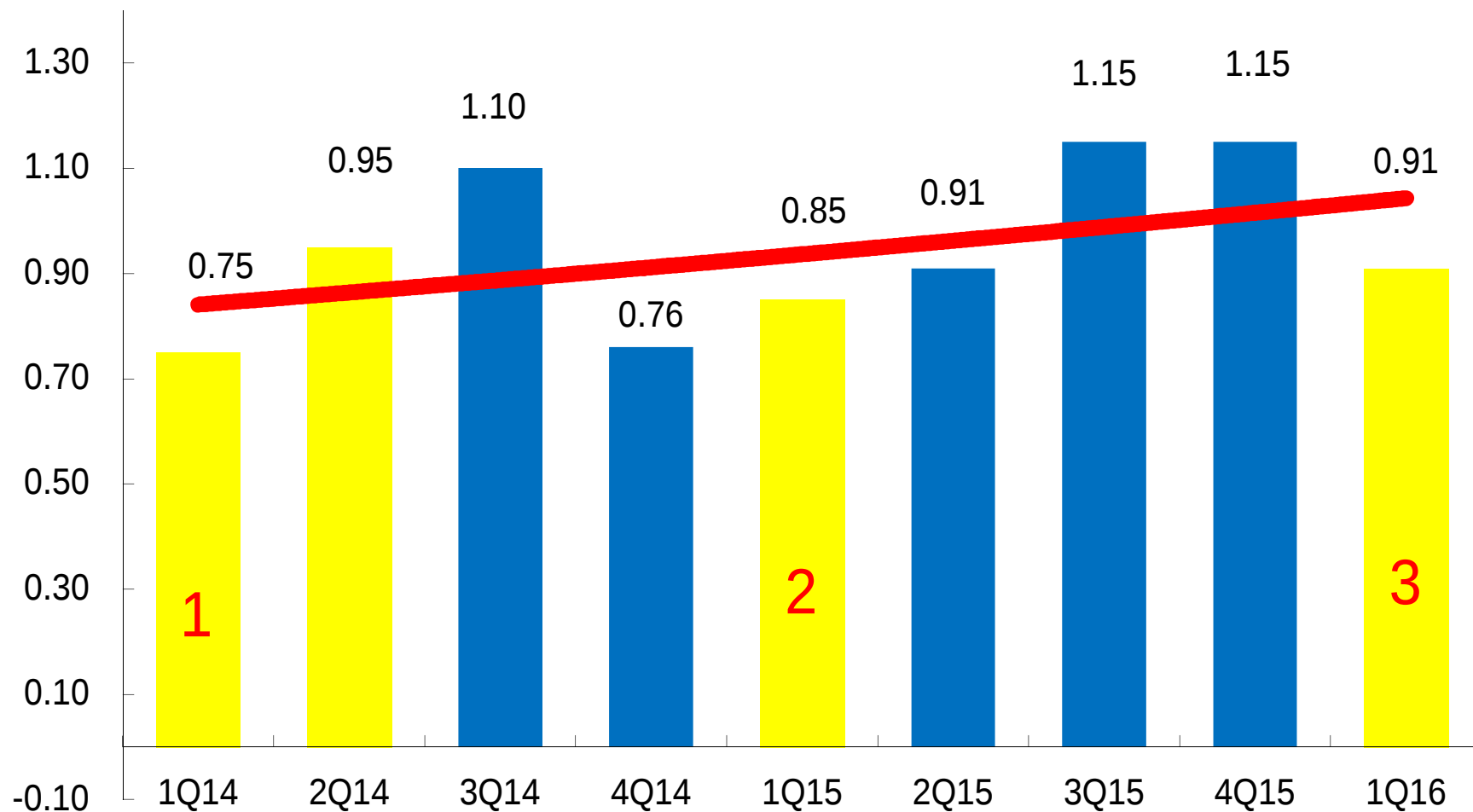
營業淨利率



每股盈餘

Amount : NTD

● 同期新高



2016年第一季資產負債表

Selected items from Balance Sheet (Amount : NTD M)	2016/3/31		2015/3/31	
	Amt	%	Amt	%
Cash	5,666	16%	6,864	20%
Notes and Accounts receivable	11,099	32%	10,299	30%
Inventory	5,995	17%	5,534	16%
Total Current Assets	23,824	68%	24,201	71%
Fixed Assets	6,400	18%	5,016	15%
Total Assets	35,059	100%	33,919	100%
Notes and Accounts Payable	11,340	32%	11,707	35%
S-T Borrowings	2,875	8%	4,209	12%
CPLTD	809	2%	604	2%
Total Current Liabilities	19,322	54%	19,933	59%
L-T Borrowings	574	2%	1,328	4%
Total Liabilities	21,778	62%	21,984	65%
Total Equity	13,281	38%	11,935	35%
Key Indices				
AR Turnover (days)	70		71	
AP Turnover (days)	84		96	
Inventory Turnover (days)	42		45	
Cash Conversion Cycle (days)	27		19	
Current Ratio (%)	123.3		121.4	
Total Liabilities-to-Assets Ratio (%)	62.1		64.8	

2016年第一季現金流量表

Amount : NTD M

	Q1 16	Q1 15
From Operation	(3,026)	(1,149)
- Income before tax	659	492
- Depreciation and amortization	423	340
- Notes and Accounts receivable	3,313	759
- Notes and Accounts payable	(7,384)	(1,307)
- Inventory	1,043	(310)
- Other Operating Sources / (Uses)	(1,080)	(1,123)
From Investment	(126)	(580)
- Fixed Assets	(126)	(540)
- Other Investing Sources / (Uses)	(0)	(1)
From Financing	1,245	1,803
- S-T Borrowings	1,525	1,754
- L-T Borrowings	(295)	(7)
- Other Financing Sources / (Uses)	15	41
Net Cash Position Change	(1,907)	73
Effect of foreign currency exchange translation	(50)	(24)
Cash at beginning of year	7,623	6,814
Ending Cash Balance	5,666	6,864

2016 第二季營運展望

- 季營收持續年對年、季對季成長趨勢
- 產品組合方面：
行動裝置產品比重增加
- 手機相機模組客戶廣度增加、滲透率提高
- 第三季可望持續成長



謝謝指教!

免責聲明

- 本資料由致伸科技股份有限公司(以下稱「本公司」)製作，且未經獨立查證。本公司並未做任何明示或暗示聲明或保證，請勿仰賴本資料中所呈現或所包含之資訊之正確性、公正性或完整性。本公司及其任何關係企業、顧問或代表人對於本資料中所呈現或包含之任何資訊造成的任何損失概不負責。本資料中所呈現或包含之資訊可不經通知加以變更，且不保證其正確性。本資料不構成證券發行邀約。